



9M23 anexo



02 de novembro de 2023

Disclaimer

DISCLAIMER

Este documento foi preparado pelos CTT – Correios de Portugal, S.A. (“Empresa” ou “CTT”) exclusivamente para efeitos da apresentação dos resultados dos 9 meses de 2023 (9M23). Como tal, não pode ser divulgado ou publicado, nem usado por qualquer outra pessoa ou entidade por qualquer outra razão ou para qualquer outra finalidade sem o consentimento prévio por escrito dos CTT. O presente documento (i) pode conter informação resumida e ser sujeito a alterações e aditamentos e (ii) a informação nele incluída não foi verificada de forma independente nem objeto de auditoria ou revisão por quaisquer auditores ou consultores da Empresa.

Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não se comprometem a atualizar ou rever publicamente qualquer informação inserida no presente documento. Consequentemente, a Empresa não assume qualquer responsabilidade no que se refere ao presente documento, caso o mesmo seja utilizado para fins distintos dos supracitados. Não é prestada qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, relativa à imparcialidade, exatidão ou abrangência das opiniões ou declarações nele contidas. Nem a Empresa nem as suas subsidiárias, filiais, administradores, trabalhadores, ou assessores assumem qualquer tipo de responsabilidade, por negligência ou qualquer outra razão, por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização deste documento ou do seu conteúdo. Nem este documento nem qualquer uma das suas partes constituem um contrato, nem podem ser incorporados ou utilizados para elaboração de um contrato ou acordo.

O presente documento tem natureza informativa e não constitui, nem deve ser interpretado como, uma oferta para vender, emitir, trocar ou adquirir quaisquer instrumentos financeiros (nomeadamente quaisquer valores mobiliários emitidos pelos CTT ou qualquer uma das suas subsidiárias ou filiais), nem como qualquer forma de solicitação pelos CTT, pelas suas subsidiárias ou filiais. A distribuição deste documento em certas jurisdições pode ser proibida e os destinatários na posse do presente documento são os únicos responsáveis por informar-se sobre e por cumprir tais restrições. Além disso, os destinatários do presente documento são convidados e aconselhados a consultar a informação pública divulgada pelos CTT no seu sítio web (www.ctt.pt) e no sítio web da CMVM (www.cmvm.pt). Em particular, o conteúdo desta apresentação deve ser lido e entendido à luz da informação financeira divulgada pelos CTT através dos meios mencionados, a qual prevalece relativamente quaisquer dados apresentados no presente documento. A participação na reunião de divulgação desta apresentação e a leitura do presente documento são tidas como a aceitação / vinculação às restrições anteriores.

DECLARAÇÕES RELATIVAS AO FUTURO

Esta apresentação inclui declarações relativas ao futuro. Todas as declarações dela constantes que não constituam factos históricos, incluindo, sem limitar, declarações que reflitam a nossa atual opinião ou, conforme aplicável, a dos nossos administradores, relativamente ao desempenho financeiro, estratégia de negócio, planos e objetivos de gestão relativamente às operações e investimentos futuros constituem declarações relativas ao futuro. As declarações que incluem os termos “espera”, “estima”, “prevê”, “tenciona”, “planeia”, “acredita”, “antecipa”, “será”, “visa”, “pode”, “poderia”, “seria”, “continua” e declarações similares relativas ao futuro ou de tal natureza correspondem a declarações relativas ao futuro.

Todas as declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento envolvem riscos certos e incertos e incertezas. Em conformidade, podem ou poderão ter lugar fatores importantes que determinem que os resultados, desempenho ou consequências efetivas diverjam materialmente dos indicados nestas declarações. Quaisquer declarações relativas ao futuro constantes deste documento refletem a nossa opinião atual relativamente a eventos futuros e estão sujeitas a estes e outros riscos, incertezas e pressupostos relacionados com os resultados das nossas operações, estratégia de crescimento e liquidez, bem como o contexto geral (especificamente os desenvolvimentos do mercado, oportunidades de investimento e condições de regulação)

Embora os CTT acreditem que os pressupostos de tais declarações são razoáveis na data em que são elaborados, advertem-se terceiros para o facto de que as informações e declarações relativas ao futuro estão sujeitas a vários riscos e incertezas, muitos dos quais são difíceis de prever e geralmente estão para além do controlo dos CTT, o que poderá fazer com que os modelos, objetivos, planos, estimativas e/ou projeções sejam revistos e/ou os resultados reais sejam significativamente diferentes dos expressos, implícitos ou projetados pelas informações e declarações relativas ao futuro.

As declarações relativas ao futuro (em particular, os objetivos, estimativas e projeções, bem como os correspondentes pressupostos) não representam um compromisso face aos modelos e planos a implementar, nem qualquer garantia de desempenho futuro, nem foram revistas pelos auditores dos CTT, pelo que se adverte para que não seja depositada confiança indevida nas mesmas.

Quaisquer declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento referem-se apenas à data desta apresentação. Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não assumem qualquer obrigação de atualizar publicamente ou rever quaisquer declarações relativas ao futuro, em resultado de informação nova, desenvolvimentos futuros ou por outro motivo.

Anexo

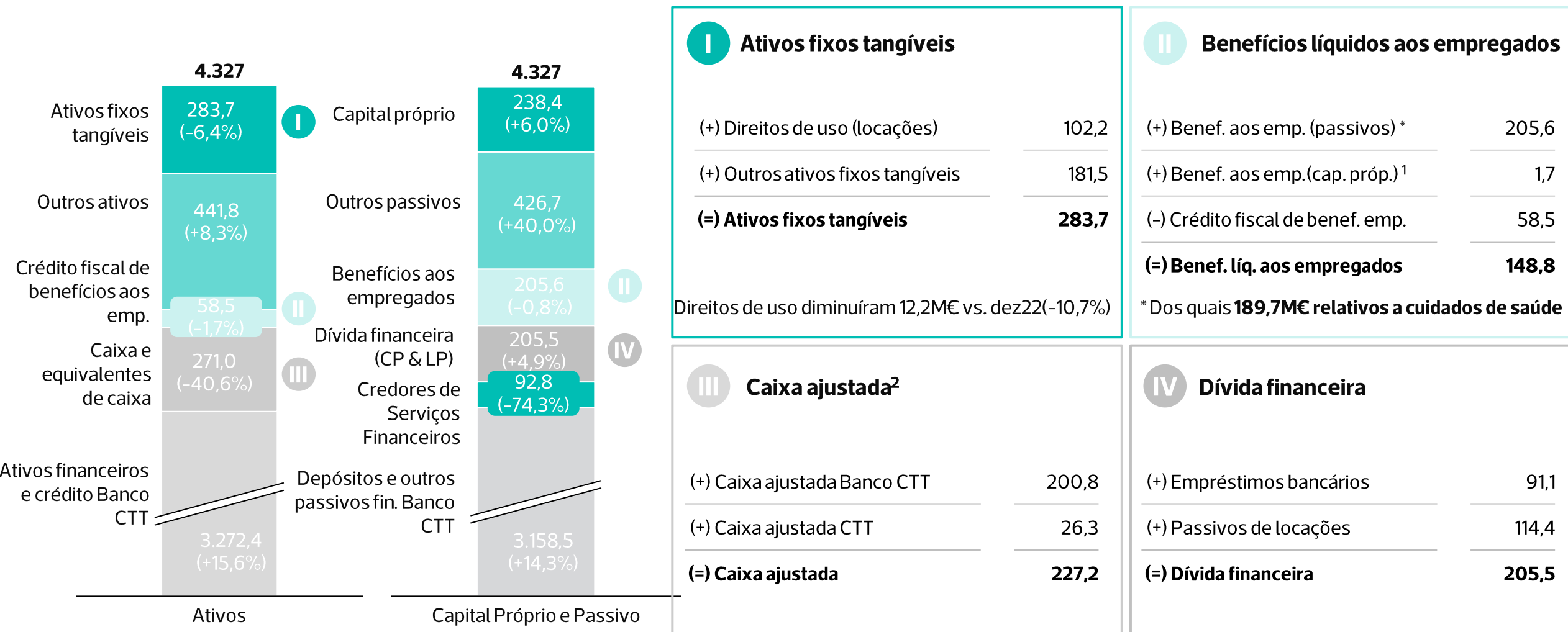


ctt

Balanço robusto e pouco alavancado com uma posição líquida de caixa positiva

Balanço a 30 de setembro de 2023

milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2022



¹Corresponde ao plano de atribuição de ações no âmbito da política de remuneração variável; ² Proforma devido à transação da Payshop

Crescimento constante em E&E

Expresso e Encomendas – Rendimentos op. 9M23

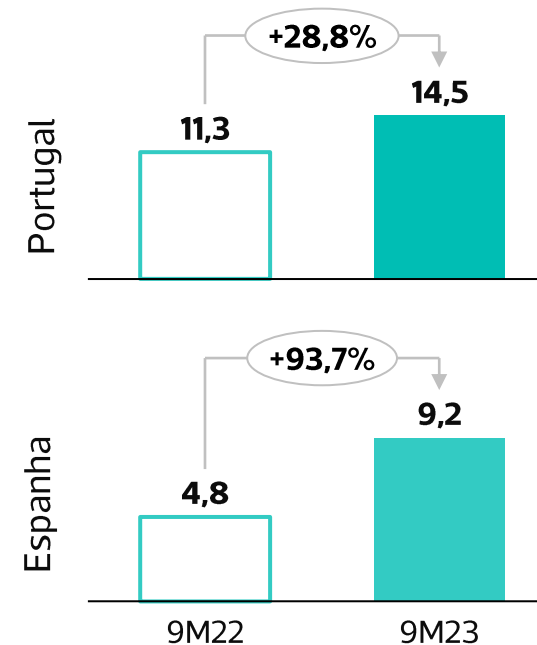
Visão consolidada; milhões de €; % de variação homóloga

Portugal	106,2 (+12,6%)
Encomendas	96,4 (+14,4%)
Carga	3,0 (-19,5%)
Rede Banco	3,2 (+1,1%)
Logística	2,9 (+17,1%)
Outros	0,7 (+13,8%)
Espanha	119,9 (+32,2%)
Moçambique	3,4 (+22,1%)
Total	229,5 (+22,2%)

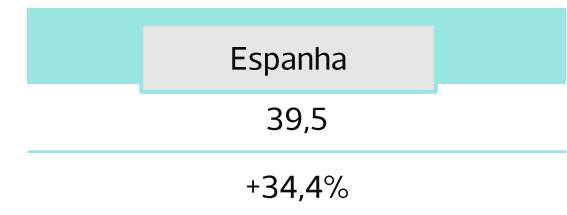
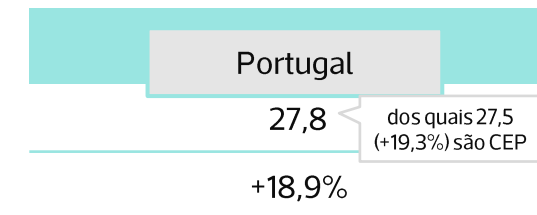
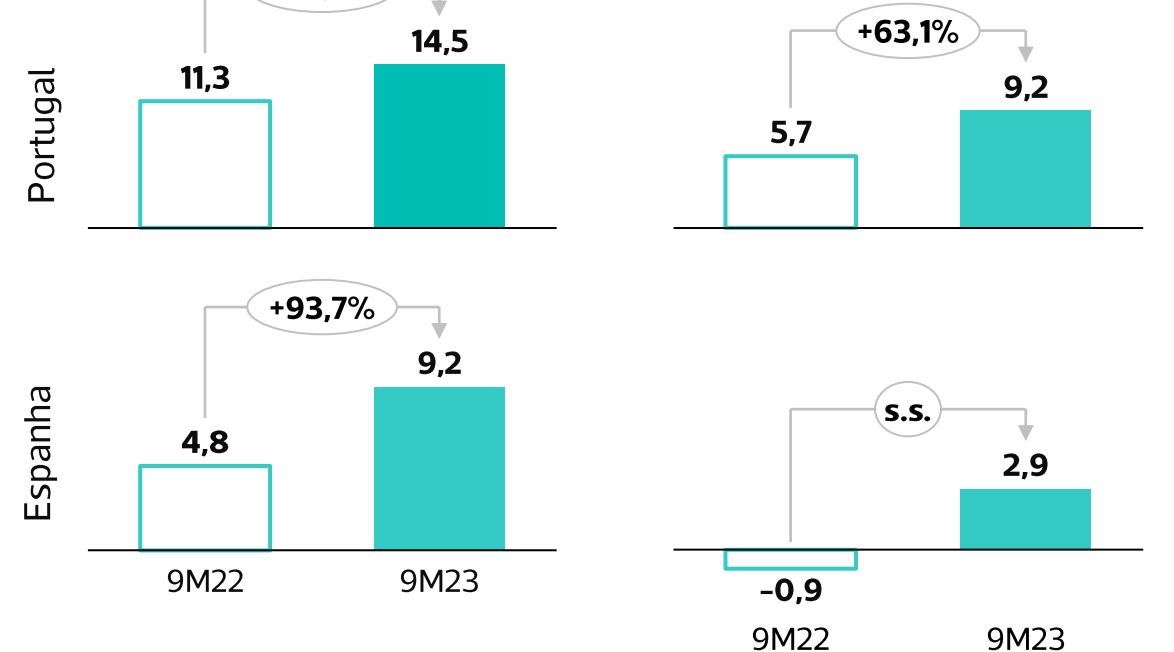
Tráfego por região (M de objetos)

Métrica	Total
9M23	67,3
vs. 9M22	+27,5%

EBITDA^{1,2} milhões de €



EBIT recorrente^{2,3} milhões de €



¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações; ²Contas Individuais; ³Excluindo itens específicos

Tráfego mais fraco ultrapassa aumentos de preços

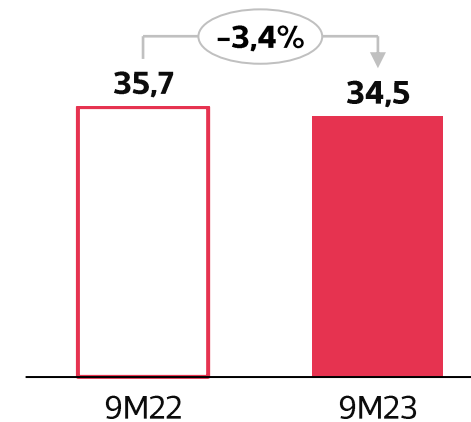
Correio e Outros – Rendimentos operacionais 9M23

milhões de €; % de variação homóloga

Transacional	257,4 (+0,2%)
Publicitário	9,3 (-27,9%)
Editorial	8,7 (-4,1%)
Soluções empresariais	32,7 (-36,7%)
Encomendas SU	5,5 (+2,0%)
Filatelia e outros	6,7 (+4,5%)
Correio	320,3 (-6,4%)
Estrutura central	2,7 (-15,5%)
Correio e Outros	323,0 (-6,5%)

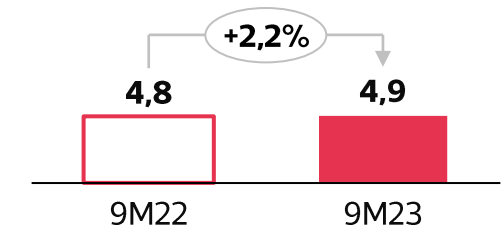
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente²

milhões de €



Tráfego por tipo (M de objetos)

Métrica	Preço médio	Correio endereçado	Transacional	Publicitário	Editorial	Correio não endereçado
9M23	N.A.	319,6	278,9	21,9	18,7	198,0
vs. 9M22	+6,28%	-8,0%	-6,7%	-22,3%	-8,0%	-37,1%

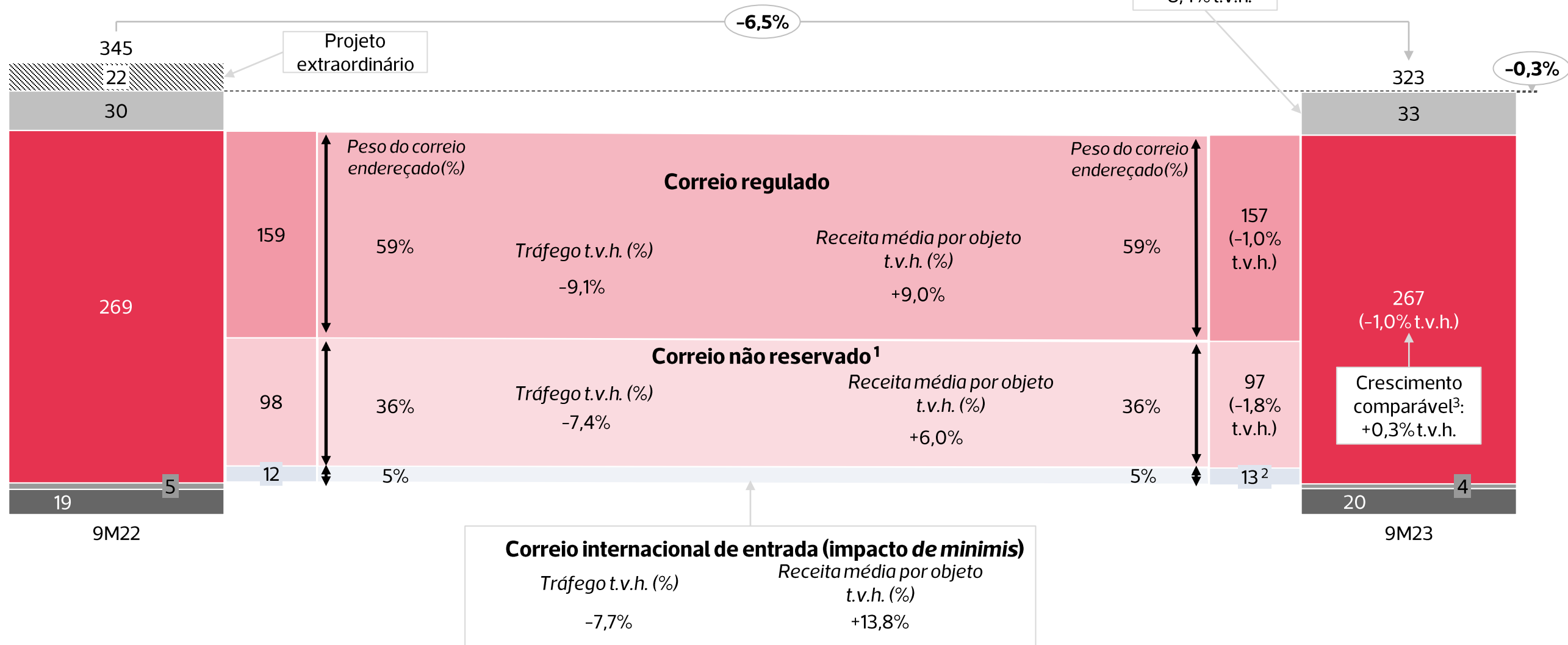
¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações; ²Excluindo itens específicos

Correio regulado e não reservado com tráfego mais fraco

Receita

milhões de €; % de variação homóloga

- Projeto computadores
- Endereçado
- Outros
- Soluções Empresariais
- Não endereçado



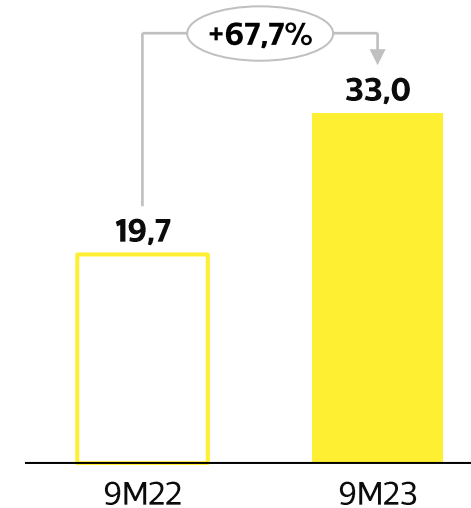
¹Inclui correio em quantidade e publicitário; ²5,0% t.v.h.; ³Excluindo impacto de eleições no 1T22

Limites rígidos na colocação de dívida pública restringem atividade até ao final do ano

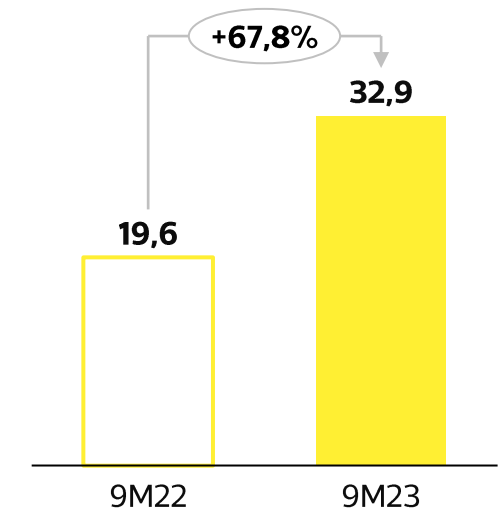
Serviços Financeiros e Retalho – Rendimentos op. 9M23
milhões de €; % de variação homóloga

Poupança e seguros	41,1(+101,9%)
Vales postais	3,1(-29,1%)
Pagamentos	1,1(+1,0%)
Produtos e serviços de retalho	8,2(-35,1%)
Outros	1,3(+19,9%)
Total	54,8(+38,6%)

EBITDA¹
milhões de €



EBIT recorrente²
milhões de €



Volumes de Serviços Financeiros por tipo

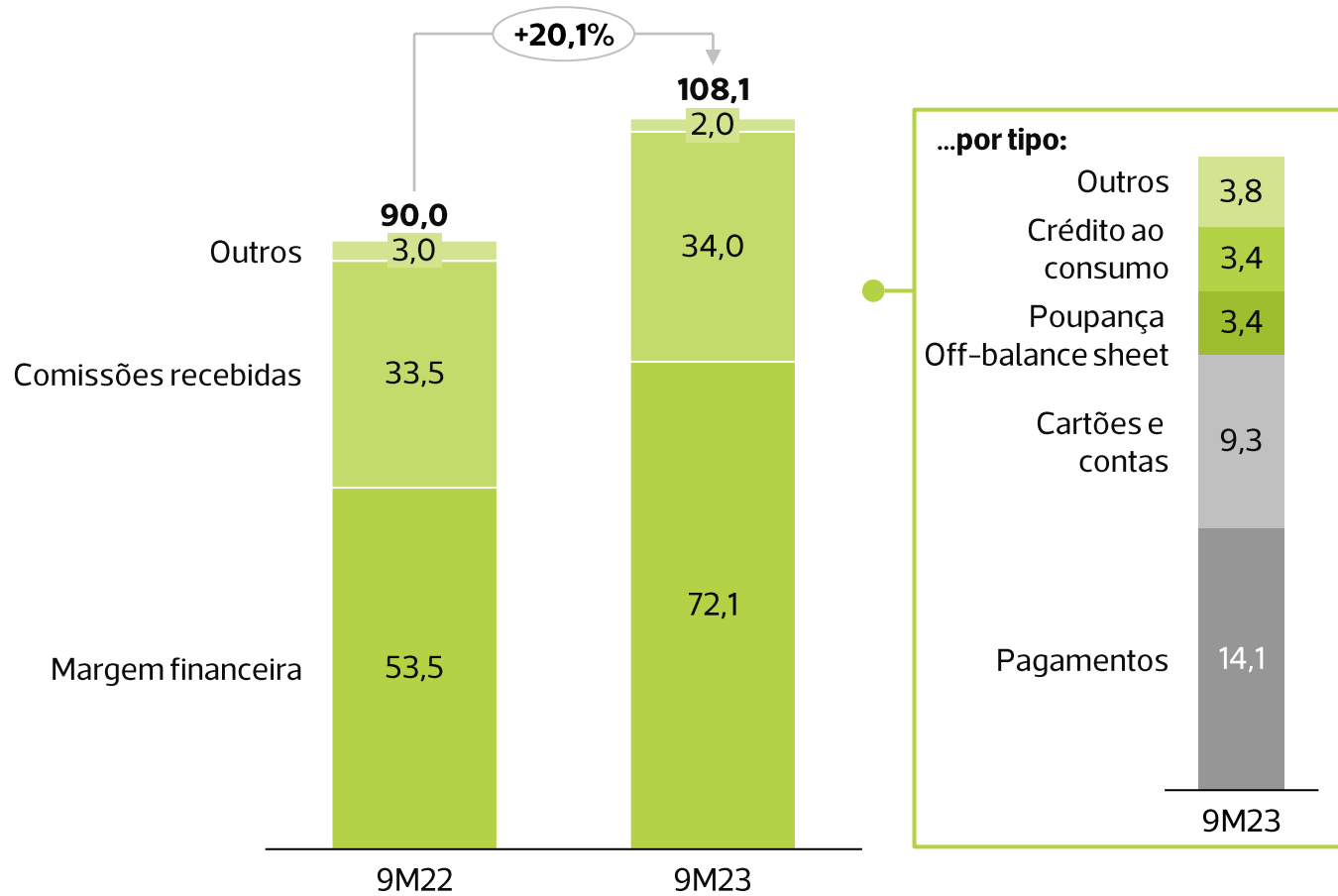
Métrica	Poupança (mil M€)	Subscrições	Resgates	Vales postais (M de ops.)
9M23	15,5	12,3	3,2	7,2
vs. 9M22	>>	>>	>>	-31,4%

¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações; ²Excluindo itens específicos

Entrega de forte crescimento

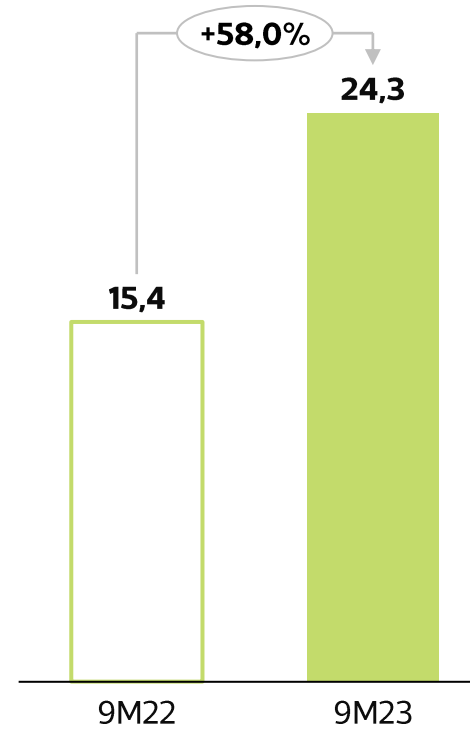
Banco CTT - Rendimentos operacionais 9M23

milhões de €; % de variação homóloga



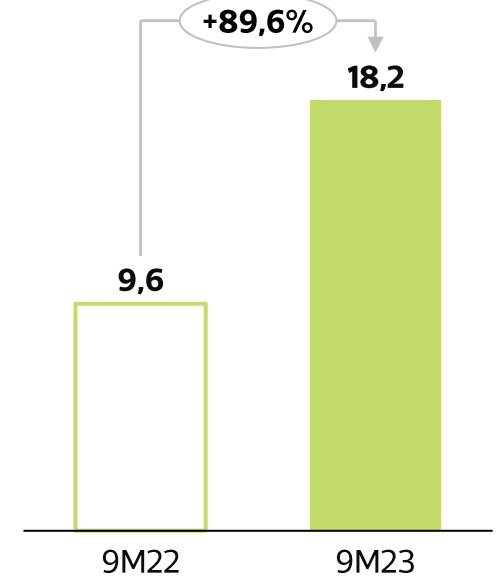
EBITDA¹

milhões de €; % de variação homóloga



EBIT recorrente²

milhões de €; % de variação homóloga

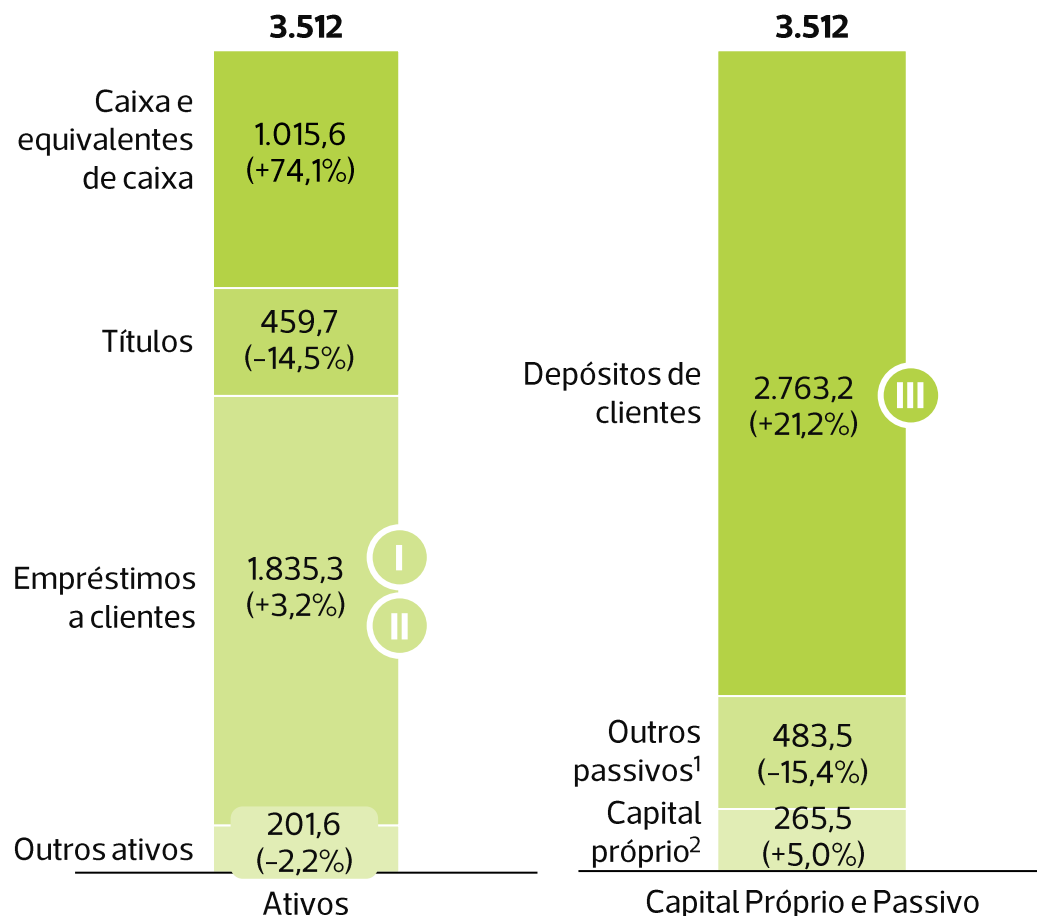


¹Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações; ²Excluindo itens específicos

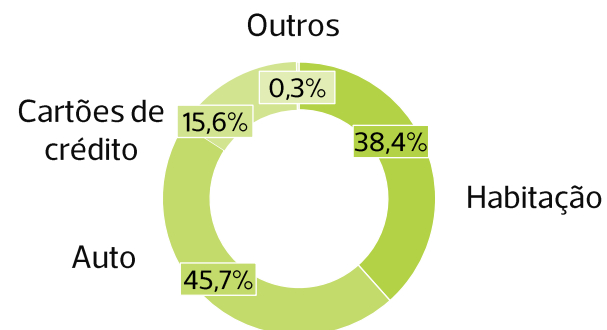
Mix do balanço do Banco CTT a tirar partido de taxas de juro mais elevadas

Balanço Banco CTT - 30 setembro 2023

milhões de €; % de variação vs. 31 dezembro 2022

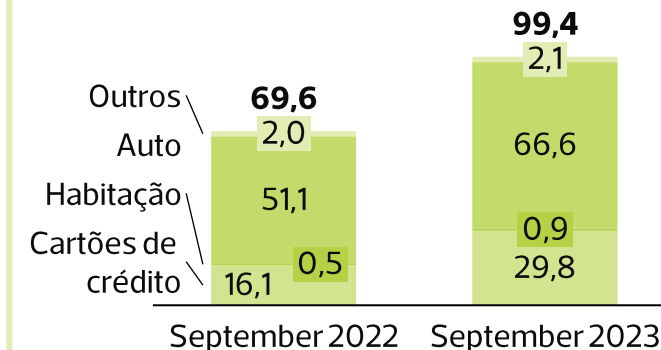


I Empréstimos por tipo



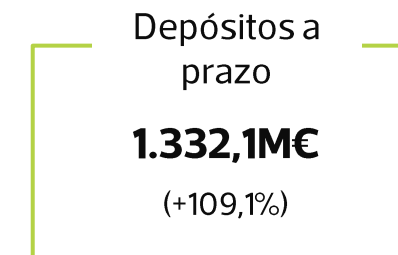
LDR: 67,5% (77,9% no 4T22)

II Qualidade de crédito (NPE)



Custo do Risco⁴ 1,4% (September 2022) / 1,3% (September 2023)
Rácio NPL 3,9% (September 2022) / 5,2% (September 2023)

III Depósitos de clientes³ % de variação vs. 31 dezembro 2022



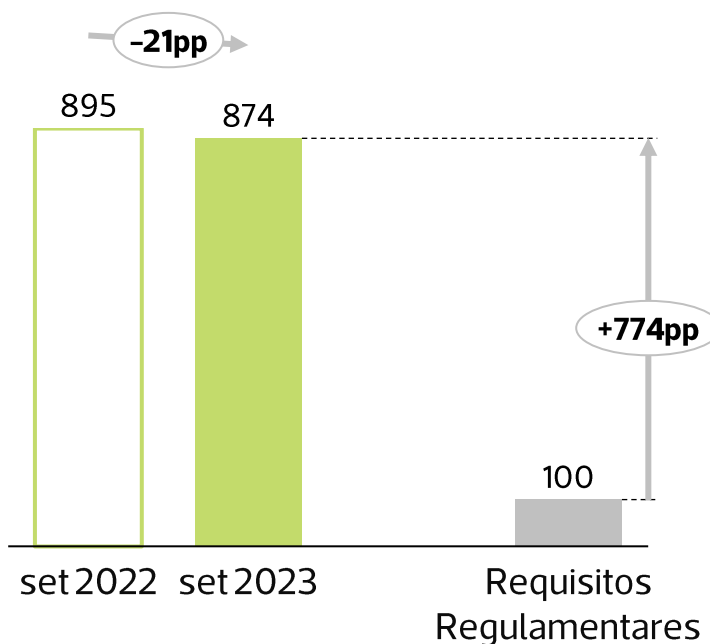
Crescimento notável dos depósitos, com aumento de cota de mercado
637,5 mil contas correntes (+35,3 mil desde 4T22)
 Depósitos de clientes de **retalho granulares**

¹Inclui 374,0 milhões de euros de títulos de securitização; ²Média de Capital Tangível de 177,2 milhões €; ³Exclui depósitos de empresas intragrupo; ⁴Consolidado acumulado

Balanço sólido com ampla flexibilidade

Liquidez (LCR)

%



Capital (CET1, TCR)¹

%, Totalmente implementado

RWA 1.092

15,5

15,8

1.225

8,7

13,5

+2,3pp

Incluindo o impacto da redução da exposição ao Cartão Universo e o aumento de capital da Generali, o rácio CET1 seria cerca de 24%.

+7,1pp

set 2022

set 2023

Requisitos²
CET1

Requisitos²
TCR

¹Provisório, inclui o rendimento líquido 9M23. CET1: Nível 1 de Equity Comum. TCR: Rácio do capital total. No caso do Banco CTT, ambos os rácios, foram iguais no final de 9M22 e 9M23. ²CET1 Requisitos de 4,50% Pilar 1 + 1,69% Pilar 2 + 2,50% Buffer de Conservação. Requisitos de TCR de 8,00% Pilar 1 + 3,00% Pilar 2 + 2,50% Buffer de Conservação

Demonstração de resultados consolidada



Demonstração de resultados

milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial ¹	
	9M22	9M23	9M22	9M23
Rendimentos operacionais				
Gastos operacionais	662,8	715,4	591,9	626,3
dos quais, imparidades e provisões	576,0	599,8	515,8	531,2
EBITDA	17,4	20,6	-0,1	1,6
Depreciações e amortizações	86,8	115,6	76,1	95,1
das quais, impacto da IFRS 16	48,1	47,5	43,4	42,2
EBIT recorrente	21,9	21,4	21,3	20,5
Itens específicos	38,8	68,1	32,7	52,9
EBIT	-4,3	11,0	6,6	10,8
Rendimentos financeiros líquidos/ (gastos)	43,0	57,1	26,1	42,1
dos quais, impacto da IFRS 16	-6,9	-11,6	-7,0	-11,2
Ganhos / (perdas) em associadas	-2,4	-2,6	-2,4	-2,6
Resultados antes de impostos	-0,2	0,0	12,5	11,4
Resultado líquido atribuível a detentores de capital	35,9	45,4	31,5	42,3
	28,3	35,5	29,2	35,5

¹Proformadevido à transação daPayshop

Balanço consolidado



Balanço
milhões de €

	Reportado		Banco CTT método equiv. patrimonial ¹	
	31-Dez-22	30-Set-23	31-Dez-22	30-Set-23
Ativo não corrente	2.253,3	2.323,2	683,2	686,3
Ativo corrente	1.804,2	2.004,2	577,9	451,6
Ativo	4.057,5	4.327,4	1.261,0	1.137,9
Capital próprio	224,9	238,4	225,2	238,6
Passivo	3.832,6	4.089,1	1.035,9	899,4
Passivo não corrente	789,4	736,4	331,7	350,5
Passivo corrente	3.043,1	3.352,7	704,2	548,8
Capital próprio e Passivo	4.057,5	4.327,4	1.261,0	1.137,9
Dívida financeira líquida	29,8	-21,7	185,7	176,1

¹Proformadevido à transação daPayshop

Demonstração consolidada de fluxos de caixa



Cash flow

milhões de €

	Reportado			Banco CTT método equiv. patrimonial ³		
	9M22	9M23	Δ 23/ 22	9M22	9M23	Δ 23/ 22
EBITDA	86,8	115,6	28,7	76,1	95,1	18,9
Non-cash itens	-7,8	-3,2	4,6	-24,7	-21,0	3,7
Itens específicos com impacto no EBITDA	4,3	-11,0	-15,2	-6,6	-10,8	-4,2
Investimento	-19,9	-16,6	3,3	-17,1	-12,7	4,3
Variação do fundo de manei	-4,4	-8,6	-4,2	14,0	-4,1	-18,0
Cash flow operacional	59,0	76,2	17,2	41,8	46,5	4,7
Benefícios aos empregados	-11,4	-12,7	-1,3	-11,4	-12,7	-1,3
Impostos	-15,6	1,1	16,7	-15,4	0,8	16,2
Cash flow livre	31,9	64,5	32,7	14,9	34,5	19,6
Dívida (capital + juros)	-15,4	19,1	34,5	-15,4	19,1	34,5
Dividendos	-17,7	-17,9	-0,2	-17,7	-17,9	-0,2
Aquisição de ações próprias	-21,6	-4,5	17,1	-21,6	-4,5	17,1
Aplicações financeiras & outros	-0,6	-0,2	0,4	-0,6	-11,3	-10,7
Variação líquida de caixa ajustada	-23,4	61,0	84,4	-40,4	19,9	60,3
Variação das responsabilidades líquidas dos Serv. Financ. e outros e Banco CTT ¹	-557,9	-234,2	323,7	62,0	-168,2	-230,2
Variação de outros saldos de caixa ²	13,3	-12,2	-25,5	0,0	0,0	0,0
Variação líquida de caixa	-568,0	-185,4	382,6	21,6	-148,3	-169,9

¹ A variação das responsabilidades líquidas dos Serviços Financeiros e Banco CTT reflete a evolução dos saldos credores perante terceiros, depositantes ou outros passivos financeiros bancários, deduzidos dos valores aplicados em crédito ou investimentos em títulos/ativos financeiros bancários, das entidades que prestam serviços financeiros do Grupo CTT, designadamente, os serviços financeiros dos CTT, a Payshop, o Banco CTT e a 321 Crédito; ² A variação dos outros saldos de caixa reflete a evolução dos saldos de depósitos à ordem no Banco de Portugal do Banco CTT, cheques a cobrar / compensação de cheques do Banco CTT e imparidade de depósitos e aplicações bancárias; ³ Proforma devido à transação da Payshop.

Itens específicos

Itens específicos
milhões de €

	Reportado	
	9M22	9M23
EBIT recorrente	38,8	68,1
Itens específicos	-4,3	11,0
Gastos com pessoal	2,6	4,5
FSE	2,0	2,0
Outros gastos op. & outros ganhos	-8,9	4,5
EBIT	43,0	57,1

Maioritariamente custos de reestruturação, nomeadamente acordos de suspensão de contratos de trabalho (4,2 M€).

Maioritariamente reforço da perda por imparidade da antiga sede e poupança de custos com a mudança para a nova sede.

ctt

a nossa entrega é total

Relações com Investidores

Telefone: +351210 471087

E-mail: investors@ctt.pt

ctt.pt

Entregar o futuro
ligando pessoas e empresas
de forma sustentável

